

TIP 1:

Aris Water Solutions

Beurs	NYSE
Land	Verenigde Staten
Ticker Symbol	ARIS
ISIN Code	US04041L1061
Sector	Business Services - Waste Removal Services

Aris Water Solutions (ARIS) is een bedrijf dat water-oplossingen biedt aan energiebedrijven.

Deze bedrijven verbruiken enorm veel water en ARIS zorgt met haar infrastructuur voor het beheer ervan.

Daarnaast helpt ARIS met de verbetering van de recycling van het water, waardoor het verbruik van schoon water geminimaliseerd kan worden.

Recycling wordt in rap tempo een steeds groter deel van ARIS' omzet. In het eerste kwartaal was die omzet al 290% hoger dan vorig jaar.

ARIS is actief in het Permian-bassin, waar grote energiebedrijven als Conocophillips en Chevron tot de klanten behoren.

Vorige maand nog maakte ARIS een [groot lange termijn contract](#) met Chevron bekend, leidend tot forse uitbreiding van haar recyclingcapaciteit.

84% van ARIS' contracten zijn voor de lange termijn afgesloten, de gemiddelde resterende duur van deze contracten is maar liefst negen jaar.

De omzet van ARIS stijgt explosief van \$119 miljoen in 2019 naar \$325 miljoen dit jaar, terwijl voor 2023 een stijging naar \$395 miljoen wordt verwacht.

ARIS is een innovatief bedrijf en is actief op zoek naar alternatieve oplossingen voor hergebruik van water. Zo sponsort ARIS de universiteit van Texas in een onderzoek naar de mogelijkheden van gebruikt water voor de groei van niet-eetbare gewassen zoals katoen.

ARIS is interessant voor olieproducenten omdat het bedrijf hen helpt hun ecologische voetafdruk fors te verlagen. Tegelijk is het aandeel daardoor interessant voor ESG-beleggers.

Goed om nog te vermelden is dat ARIS begin vorige maand in [dit persbericht](#) bekend maakte dividend uit te gaan keren. Dat bedraagt op dit moment 2,1% op jaarbasis, onze verwachting is dat het dividend de komende jaren met de winst zal meestijgen.

ARIS is opgericht in 2016, heeft haar hoofdkantoor in Houston, Texas en heeft ongeveer 150 medewerkers in dienst.

De harde cijfers: <https://www.zacks.com>

Naam	Aris Water Solutions	
Ticker Symbol	ARIS	
Land	Verenigde Staten	
Beurs	NYSE	
Slotkoers	29 juni 2022	\$16,90
Winst per aandeel	2020	\$0,00
	2021	\$0,40
	2022 verwacht	\$0,89
	2023 verwacht	\$2,02
Verwachte jaarlijkse winstgroei	tot 2026	N/A
Eigen Vermogen per aandeel	31 maart 2022	\$4,92
Terug te verdienen		\$11,98
Selectiecriteria		
Terugverdienperiode	Winst 2022	13,5 jaar
Gemiddelde winstgroei		100%
Koers Winst Verhouding	Winst 2023	8,4
Verwachte Winstgroei	2023	100%
Rendement op Eigen Vermogen	Winst 2022	18,1%
Hoogste koers laatste 12 maanden	31 mei 2022	\$22,00
Laagste koers laatste 12 maanden	20 december 2021	\$10,06

Toelichting op de cijfers

We gaan in deze toelichting in op de selectiecriteria op basis waarvan we ARIS hebben geselecteerd. (zie <http://www.topaandelen.com/topcrit1.pdf>)

De financiële positie van ARIS

ARIS heeft een sterke financiële positie. Per 31 maart 2022 heeft ARIS in totaal voor \$154 miljoen aan kortlopende activa, geld dus dat ze nu of op korte termijn tot hun beschikking hebben. Daar tegenover heeft ARIS voor \$67 miljoen aan kortlopende schulden. Per saldo heeft het bedrijf dus \$87 miljoen in kas.

Daarnaast bezit ARIS voor \$659 miljoen aan vaste activa, waar \$483 miljoen aan langlopende schulden tegenover staan.

Terugverdienperiode

Als we voor 1/54 miljoenste deel eigenaar willen worden van ARIS moeten we op dit moment ongeveer \$16,90 betalen. Voor dat bedrag worden we voor datzelfde minideeltje bezitter van ARIS' eigen vermogen ter waarde van \$4,92. Het bedrag dat iedere aandeelhouder zou ontvangen als ARIS er vandaag mee zou stoppen, haar bezittingen zou verkopen, schulden zou afbetalen en wat overblijft zou verdelen onder de aandeelhouders.

Dit betekent dat van de huidige koers \$11,98 uit toekomstige winst bestaat. Als de winst dit jaar uitkomt op \$0,89 per aandeel én als die winst in de volgende jaren niet meer zou groeien, dan zou het 13,5 jaar duren voordat het eigen vermogen van ARIS \$16,90 bedraagt. Voor komend jaar wordt echter al zeer forse winstgroei verwacht, dus zal de terugverdienperiode vele malen korter zijn.

Gemiddelde winstgroei

De gemiddelde winstgroei van ARIS bedraagt 100%. Dit vooral door de forse winstgroei die voor volgend jaar wordt verwacht.

Koers-winstverhouding

Voor dit jaar is de koers-winstverhouding 19. Op basis van de voor volgend jaar verwachte winst is dat slechts 8,4. Daarmee is de koers-winstverhouding vooral voor volgend jaar zeer laag.

Rendement op Eigen Vermogen (RoE)

ARIS heeft een RoE van 18,1%. Dit betekent dat van iedere in het bedrijf geïnvesteerde dollar 18 cent wordt terugverdiend. Een goede indicatie dat de directie van ARIS haar winst op een goede manier herinvesteert om ook in de toekomst haar winst te kunnen doen groeien.

Altijd beleggen in aandelen met een RoE hoger dan 15% levert op termijn een rendement op dat tot drie keer hoger ligt dan de beursindices.

Wat is de “juiste waardering” voor ARIS?

Analisten verwachten dat ARIS dit jaar een winst behaalt van \$0,92 per aandeel, terwijl ze voor volgend jaar een winst van \$1,99 per aandeel verwachten.

Voor de jaren nadien hebben analisten geen verwachting afgegeven.

Voor de komende jaren wordt wel een sterke omzetgroei verwacht en gezien de ontwikkelingen in de markt voorzien wij een schitterende periode voor ARIS.

Wij verwachten daarom dat ARIS in de jaren ná 2023 minstens 30% jaarlijkse winstgroei zal realiseren.

Als die verwachting uitkomt, dan behaalt ARIS in 2026 een winst van \$4,37 per aandeel.

Als beleggers dan bereid zijn om het beursgemiddelde van 18 keer de jaarwinst voor een aandeel te betalen, dan zal de koers stijgen naar \$78,70.

Dat geeft een lange termijn koerspotentieel ruim 365%.

Wel is het belangrijk om er rekening mee te houden dat de koers op korte termijn nog alle kanten op kan bewegen, zowel omhoog als omlaag.

Interessante links voor meer informatie:

Financiële website: <https://www.zacks.com/stock/quote/ARIS?q=ARIS>

Website bedrijf: <https://www.ariswater.com/>

Investor Presentation (mei 2022):

https://d1io3yog0oux5.cloudfront.net/_3a978a0d608b3db309d08d1b1f36c88a/ariswater/db/856/7506/pdf/Aris+Water+Solutions+Inc.+May+Investor+Presentation_vf.pdf